

Guayaquil, Enero 19 de 1995

REF: 30 MI 90

Señor Abogado
RAFAEL VARAS PENAFIEL
Ciudad.-

57690

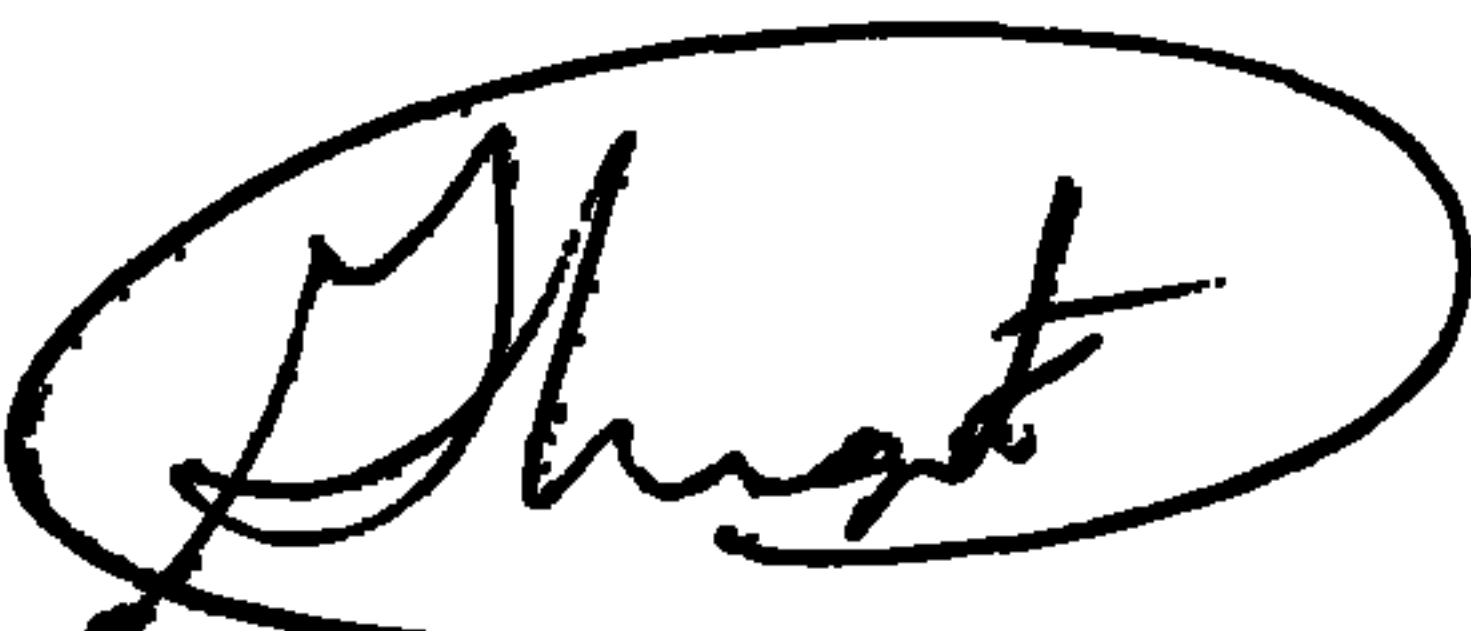
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía GRAPCORP S.A., en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un periodo de cinco años.

En el ejercicio de su cargo, Usted ejercerá, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

GRAPCORP S.A., se constituyó mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 30 de Noviembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 4 de Enero de 1990.

Atentamente,



ING. FERNANDO NEGRETE FERAUD
SECRETARIO DE LA JUNTA.

RAZON.- Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía GRAPCORP S.A., para el cual he sido reelegido.

Guayaquil, Enero 19 de 1995

AB. RAFAEL VARAS PENAFIEL



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE
Folio(s) 7963 Registro Mercantil No.

2242 Repertorio No 5219

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 24 Enero de 1995

LEDO. CARLOS PENAFIEL
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil